

Guayaquil, 30 de Enero del 2007

Señor
LUIS OSCAR GUAÑA MARTINEZ.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la compañía **UNDERGRAF S.A.**, en Junta General Universal Ordinaria de Accionistas, celebrada en esta ciudad el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a Usted, **PRESIDENTE**, de la compañía, por el lapso estatutario de **CINCO AÑOS**, le corresponde entre otras atribuciones, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, en forma individual.

Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de constitución de la compañía otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, **Dr. SEGUNDO IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 8 de Mayo del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 17 de Mayo del 2006.

Muy Atentamente,



AB. ANDRÉS ARIAS CUCALON
Secretario AD-HOC

RAZÓN: Acepto el cargo de **PRESIDENTE**, de la compañía **UNDERGRAF S.A.**, y que me he posesionado en la misma fecha de su otorgamiento.- Guayaquil, 30 de Enero del 2007.



LUIS OSCAR GUAÑA MARTINEZ
C.I. 170377265 - 5
PRESIDENTE.

NUMERO DE REPERTORIO: 6.104 ✓
FECHA DE REPERTORIO: 31/ene/2007
HORA DE REPERTORIO: 09:54

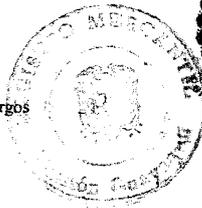
EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ✓ GUAYAQUIL
1-. **Certifica:** que con fecha treinta y uno de Enero del dos mil siete,
queda inscrito el Nombramiento de ✓Presidente, de la Compañía
UNDERGRAF S.A., a favor de ✓LUIS OSCAR GUAÑA MARTINEZ,
a foja 10.433; Registro Mercantil número 2.011.

ORDEN: 6104
LEGAL: , Angel Aguilar
AMANUENSE: Fabi Castillo
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos

§ 9.30

REVISADO POR

h.



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA